GLOBAL:

Futuros de EE. UU. operan con subas, tras la presentación de resultados de IBM y TSLA

Los futuros de acciones de EE.UU. operan con subas (Dow Jones sin cambios, S&P 500 +0,3%, Nasdaq +0,7%), mientras los inversores evalúan la última presentación de ganancias corporativas. IBM cayó casi un 2% a pesar de superar las expectativas.

Mientras tanto, las acciones de Tesla subieron un 7% después que el fabricante de automóviles eléctricos informara ingresos récord y ganancias del cuarto trimestre mejores de lo esperado. Esos informes llegan después de una rueda dispar en Wall Street, sin grandes variaciones por parte de los principales índices.

Por otra parte, Chevron sumó casi un 3% después de anunciar un programa de recompra de acciones de USD 75 Bn. Los inversores estarán atentos el jueves a las ganancias de aerolíneas como Southwest, American, Alaska y JetBlue. Intel también está listo para informar.

Hasta el momento, más de 70 empresas del S&P 500 han informado ganancias del cuarto trimestre, y el 65% de ellas registró resultados mejores de lo esperado. El índice S&P 500 ha subido más de un 10% desde sus mínimos de octubre del año pasado.

Las principales bolsas de Europa operan con ganancias, aprovechando el impulso positivo visto en la rueda anterior, por los datos que muestran una mejor confianza empresarial en Alemania y un repunte en los servicios y la actividad manufacturera de la Eurozona, lo que genera optimismo porque se podría evitar una recesión.

El índice Stoxx 600 subió un 0,5% a la mañana, y las acciones minoristas avanzaron un 1,4% para liderar las ganancias, al tiempo que la mayoría de los sectores y las principales bolsas entraron en territorio positivo. Las acciones de alimentos y bebidas resistieron la tendencia y perdieron un 1%.

Los mercados en Asia cerraron en su mayoría al alza, ya que se conocieron una gran cantidad de datos económicos. Las bolsas de China permanecen cerradas por el feriado del Año Nuevo Lunar durante toda la semana, mientras que hoy tampoco operan en Australia.

El índice Hang Seng de Hong Kong subió un 2,17% y el índice tecnológico Hang Seng subió un 3,96%, lo que lideró las ganancias en la región. El Nikkei 225 y el Topix bajaron un 0,12% para cerrar en 27.362,75 y 1.878,4 respectivamente tras la publicación del resumen de opiniones del Banco de Japón de la reunión de la semana pasada.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. sube a 3,48%, ya que los inversores esperan la publicación de datos económicos que pudieran brindar pistas sobre cómo le está yendo a la economía estadounidense a medida que aumentan los riesgos de recesión global.

El rendimiento del bono a 10 años de Alemania registra una suba, en línea con los Treasuries de EE.UU.

El petróleo WTI opera al alza, debido a que los inventarios de crudo en EE.UU. aumentaron menos de lo esperado, mientras que un dólar más débil hace que el petróleo sea más barato para los compradores internacionales.

El oro registra una caída desde un máximo de nueve meses, ya que los inversores aguardan la publicación de datos económicos de EE.UU. que podrían influir en el ajuste de la política monetaria de la Reserva Federal.

La soja aumenta tras las recientes bajas, ya que las lluvias en Argentina impulsan las perspectivas de cosecha, aliviando las preocupaciones por interrupciones en el suministro como resultado de una sequía severa.

El dólar (índice DXY) sube levemente desde un mínimo de ocho meses, ya que persisten los temores de recesión y los mercados aguardan una serie de reuniones del banco central durante la próxima semana para definir posiciones.

El euro cae levemente, aunque se espera que los funcionarios del Banco Central Europeo (BCE) también se reúnan la próxima semana y realicen aumentos de las tasas de interés por 50 pb (más agresivo que la Fed).

NOTICIAS CORPORATIVAS

IBM (IBM) reportó ingresos trimestrales que superaron las estimaciones, impulsados por un crecimiento superior al esperado en los segmentos de software e infraestructura de la empresa. El EPS ajustado fue de USD 3,60 en línea con lo estimado. Los ingresos fueron de USD 16,69 Bn, por encima de los USD 16,4 Bn esperados.

TESLA (TSLA) reportó los resultados del cuarto trimestre, superando tanto las ganancias como los ingresos. El CEO Elon Musk afirmó que la compañía podría producir 2 millones de automóviles este año. El EPS ajustado fue de USD 1,19 frente a los USD 1,13 esperado. Los ingresos fueron de USD 24,32 Bn, por encima de los USD 24,16 Bn estimados. Sin embargo, la empresa no alcanzó su objetivo de crecimiento anual del 50%.

LEVI STRAUSS (LEVI) registró ganancias e ingresos que superaron las expectativas de Wall Street. También ofreció una guía de ventas optimista para su nuevo año fiscal. El EPS fue de USD 0,34 frente a los USD 0,29 esperados. Los ingresos fueron de USD 1,59 Bn, por encima de los USD 1,57 Bn estimados.

AT&T (T) informó un crecimiento de suscriptores en el cuarto trimestre que superó las estimaciones de Wall Street, ignorando la estrategia de precios más bajos de sus rivales. El proveedor de servicios telefónicos de EE.UU. agregó 217 millones de suscriptores totales en todas sus divisiones durante el cuarto trimestre, superando las estimaciones de 215 millones.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EE.UU.: Se publicarán las solicitudes de desempleo, el producto interno bruto, los bienes durables y las ventas de viviendas nuevas.

ASIA: El producto interno bruto de Corea del Sur se contrajo un 0,4% en el cuarto trimestre, marcando la primera contracción en más de dos años. El producto interno bruto de Filipinas se expandió un 7,2% en el cuarto trimestre. Hong Kong está programado para publicar datos comerciales.

MÉXICO: La industria manufacturera se desacelerará en 2023, con un crecimiento de entre 3% y 5%, proyectó el Consejo Nacional de la Industria Maquiladora y Manufacturera de Exportación (INDEX).

EL SALVADOR: Según cifras del Ministerio de Hacienda, el gobierno pagó más de USD 800 M de deuda en bonos que vencían en enero, anunció el presidente Nayib Bukele.

ARGENTINA

RENTA FIJA: El Gobierno buscará este viernes fondeo extra para cubrir vencimientos de febrero. Los bonos en dólares cerraron ayer dispares.

El Gobierno quiere asegurar financiamiento para cubrir vencimientos y atender al déficit en la segunda licitación de enero.

Esta semana hay vencimientos por unos ARS 100.000 M. Pero como se cubrieron con el fondeo obtenido en la licitación de la semana pasada, el Tesoro buscará fondos extras con la mirada en febrero, donde hay compromisos por otros ARS 400.000 M.

Los soberanos en dólares se mostraron ayer dispares, con los inversores atentos a la recompra de deuda por parte del Tesoro a través del BCRA.

Además, el mercado sigue de cerca la evolución de las reservas internacionales, la inflación y el déficit fiscal, en un año de incertidumbre política por las elecciones presidenciales de este año.

El riesgo país medido por el EMBI se incrementó en la jornada de ayer 0,5% y se ubicó en los 1834 puntos básicos.

En los próximos días el Gobierno realizará un pago de intereses al FMI antes de la reanudación de las conversaciones técnicas con el staff del organismo, en las que buscará destrabar el primer desembolso del año por USD 5.400 M, después de la revisión de las cuentas públicas del 4ºT22. Mientras tanto, se negocia un préstamo de unos USD 2.500 M con un grupo de bancos, con el objetivo de mantener un nivel mínimo de reservas.

Como cada trimestre, el Fondo prestará atención al cumplimiento de las metas de déficit, pero también a la decisión de utilizar recursos del Tesoro para encarar una recompra de bonos en dólares.

En el caso de pasar la revisión con el respaldo del board, en los últimos días de marzo el Gobierno será acreedor de esos USD 5.400 M. Pero antes se deberán el 30 de enero USD 685 M al FMI y otros USD 691 M el 1º de febrero. Luego en marzo habrá que abonar otros USD 2.691 M.

Por su parte, los bonos en pesos ajustables por CER de corta duration manifestaron una suba de 0,2% en promedio (según el índice de bonos cortos del IAMC).

RENTA VARIABLE: El S&P Merval ganó 3,2% y quedó muy cerca del máximo histórico

El mercado local de acciones terminó el miércoles con ganancias, en un contexto de cobertura de inversores ante la elevada inflación y devaluación de la moneda doméstica.

Esto se dio en un marco en el que las bolsas norteamericanas cerraron mixtas, en medio de resultados corporativos pesimistas que revivieron las preocupaciones sobre el alcance de la debilidad económica generada por la política restrictiva de la Fed.

De esta forma, el índice S&P Merval ganó 3,2% y cerró el miércoles en los 260.073,57 puntos, prácticamente en los valores máximos registrados de manera intradiaria. El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 5.630,4 M, mientras que en Cedears se negociaron ARS 6.583 M.

Las acciones que mejor performance tuvieron ayer fueron las de: Edenor (EDN) +9,5%, Grupo Supervielle (SUPV) +6,9%, Central Puerto (CEPU) +6,7%, Telecom Argentina (TECO2) +6,7%, Transener (TRAN) +6,6% y Grupo Financiero Galicia (GGAL) +6,5%, entre las más importantes. Sólo cerró en baja: Grupo Financiero Valores (VALO) -1,4%.

En la plaza externa, las acciones argentinas ADRs terminaron con mayoría de alzas. Sobresalieron las acciones de: Edenor (EDN) +10,3%, Grupo Supervielle (SUPV) +7,8%, IRSA (IRS) +7,3%, Telecom Argentina (TEO) +6%, Central Puerto (CEPU) +6%, Transportadora de Gas del Sur (TGS) +5,3%, y Banco Macro (BMA) +4,1%, entre otras. La única acción que terminó en baja fue la de Globant (GLOB), que perdió 4,2%.

Indicadores y Noticias locales

Massa acuerda con CAF financiamiento por USD 540 M para construir gasoducto

El ministro de Economía, Sergio Massa, acordó con el presidente de CAF-Banco de Desarrollo para América Latina, Sergio Diaz Granados, un plan de obras de gas por USD 540 millones de dólares que será aprobado en marzo próximo. El plan consiste en la construcción del Gasoducto La Carlota -Tío Pujio, el Reversal del Norte y las plantas compresoras. El programa de obras permitirá incrementar el abastecimiento de gas al norte del país a través de Vaca Muerta, y aumentará las posibilidades de volúmenes de exportación de gas a Chile y Brasil.

En noviembre aumentaron ventas en supermercados (+2,5%) y shoppings (+7,2%)

Según el INDEC, el consumo en supermercados registró una suba de +2,5% YoY en noviembre de 2022, mientras que en los centros de compra se registró una expansión de +7,2% YoY (ambos registros a precios constantes). Las ventas en los centros de compra alcanzaron en agosto un total de ARS 68.708,7 M medidos a precios corrientes, mientras que en supermercados sumaron un total de ARS 273.002 M.

ROA y ROE del sistema financiero acumulado a noviembre fueron de 1,7% y 9,9%

Según el BCRA, considerando el acumulado de los 1 primeros meses de 2022, el sistema financiero registró un resultado total integral en moneda homogénea equivalente a 1,7% del activo (ROA) y a 9,9% del patrimonio neto (ROE), niveles mayores que los registros del mismo período de 2021, aunque inferiores a los de esa parte de 2020. El desempeño interanual de la rentabilidad acumulada recogió principalmente los efectos de mayores resultados por títulos valores e ingresos por intereses. Estos efectos fueron compensados parcialmente por mayores egresos por intereses, pérdidas por exposición a partidas monetarias y menores primas por pases.

Actividad industrial registró suba de 4,5% en 2022
Según el CEP XXI, la actividad industrial registró un descenso de 0,6% MoM en diciembre cayendo en forma desestacionalizada por cuarta vez consecutiva, en base a datos de consumo de energía registrados por CAMMESA. En términos interanuales, registró una caída de 2,7% y respecto al mismo mes de 2019 creció 13,7%. De esta manera, en 2022 el índice adelantado de actividad industrial que elabora el CEP XXI, acumuló un crecimiento para el total del año de 4,5% vs 2021 y de 12,1% vs 2019.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales cayeron el miércoles USD 175 M y finalizaron en USD 42.480 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) ganó ayer ARS 6,05 (+1,7%) y se ubicó en los ARS 366,08, dejando una brecha con la cotización del mayorista de 97,8%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) bajó ARS 1,87 (-0,5%) y terminó ubicándose en los ARS 351,98, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 90,2%.

El tipo de cambio mayorista avanzó ayer 30 centavos a ARS 185,03 (vendedor), en un marco en el que el BCRA debió vender USD 56 M.

La información provista en el presente informe no debe interpretarse como un asesoramiento, recomendación o sugerencia para realizar operaciones de Bolsa o cualquier otra inversión o negocio, ni en aspectos legales o impositivos. La BCBA no se responsabiliza por la interpretación que se hiciere de lo expuesto en este informe, ni por su uso indebido, ni por perjuicios reales -directos o indirectos- o supuestos, invocados por quienes tomaren u omitieren decisiones habiendo consultado el informe ni por equivocaciones, errores u omisiones en la información suministrada.